

**RAPORT ROCZNY ZA 2020 R**

**SKONSOLIDOWANY**

# GRUPA KAPITAŁOWA EURO-TAX.PL

---

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31  
GRUDNIA 2020 R.**

---

RAPORT ZAWIERA:

*Wybrane skonsolidowane dane finansowe*

**Oświadczenie Zarządu Euro-Tax.pl S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Oświadczenie Zarządu Euro-Tax.pl S.A. w sprawie firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.**

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Euro-Tax.pl S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. przygotowane przez Zarząd Euro-Tax.pl S.A.**

---

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE (tys. PLN i tys. EUR)	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży	19 034	19 221	4 254	4 468
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	223	2 368	50	550
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	300	2 482	67	577
Zysk (strata) netto	212	2 108	47	490
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 595	2 771	356	644
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-899	-302	-201	-70
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	- 1 890	- 2 934	-422	-682
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 1 194	-465	-267	-108
Aktywa, razem	13 518	14 280	2 929	3 353
Zobowiązania długoterminowe	124	442	27	104
Zobowiązania krótkoterminowe	10 930	9 816	2 368	2 305
Kapitał własny	1 595	3 079	346	723
Kapitał podstawowy	500	500	108	117
Liczba akcji (w szt.)	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000

Do przeliczenia danych bilansowych na dzień 31.12.2020 przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2020 r., tj. kurs 4,6148; natomiast dane bilansowe na dzień 31.12.2019 r. zostały przeliczone po kursie 4,2585.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020, przyjęto kurs średni euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4742.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019, przyjęto kurs średni euro obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3018.

**Oświadczenie Zarządu Euro-Tax.pl S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

*Zarząd Euro-Tax.pl S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Euro-Tax.pl S.A. oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd oświadcza, iż roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Euro-Tax.pl S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością.*

Prezes Zarządu

Adam Powiertowski

Członek Zarządu

Tomasz Jamrozy

---

**Oświadczenie Zarządu Euro-Tax.pl S.A. w sprawie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych**

*Zarząd Euro-Tax.pl S.A. oświadcza, firma audytorska, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.*

Prezes Zarządu

Adam Powiertowski

Członek Zarządu

Tomasz Jamrozy

---

# **Grupa Kapitałowa Euro-Tax.pl**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku**



**Grupa Kapitałowa Euro-Tax.pl**

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2020**

Dla akcjonariuszy Euro-Tax.pl S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 wykazujący zysk netto w kwocie 212 tys. złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 wykazujące całkowity dochód w kwocie 98 tys. złotych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 13 518 tys. złotych

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 459 tys. złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 198 tys. złotych

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej stanowi załącznik do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 20.05.2020 oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Prezes Zarządu

Adam Powiertowski

Członek Zarządu

Tomasz Jamrozy

---

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	8	19 034	19 221
Koszt własny sprzedaży	9	1 986	1 976
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>17 048</b>	<b>17 245</b>
Koszty sprzedaży	9	3 808	3 788
Koszty ogólnego zarządu	9	12 993	11 115
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>10</b>	<b>249</b>	<b>82</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>11</b>	<b>273</b>	<b>56</b>
<b>Pozostałe zyski (straty) z inwestycji</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>223</b>	<b>2 368</b>
Przychody finansowe	12	176	300
Koszty finansowe	12	74	174
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>		<b>325</b>	<b>2 493</b>
<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		<b>-25</b>	<b>-11</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>300</b>	<b>2 482</b>
Podatek dochodowy	14	88	374
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>212</b>	<b>2 108</b>
Wynik na działalności zaniechanej		0	0
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>		<b>212</b>	<b>2 108</b>
<b>Zysk przypadający udziału niekontrolujące</b>		<b>20</b>	<b>83</b>
<b>Zysk przypadający właścicielom jednostki dominującej</b>		<b>191</b>	<b>2 026</b>

Zysk (strata) na akcję	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zysk na akcje z działalności zaniechanej i kontynuowanej</b>	<b>16</b>		
Zwykły		0,04	0,41
Rozwodniony		0,04	0,41
<b>Zysk na akcje z działalności kontynuowanej</b>	<b>16</b>		
Zwykły		0,04	0,41
Rozwodniony		0,04	0,41



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020

Wyszczególnienie	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>	<b>212</b>	<b>2 108</b>
<b>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych ujmowane w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych: zyski (straty) z wyceny ujęte w okresie w pozostałych całkowitych dochodach	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	0	0
Udziały w pozostałych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nieprzenoszonych do wyniku finansowego	0	0
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>-125</b>	<b>56</b>
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych ujmowane w wyniku: zyski (straty) z wyceny ujęte w okresie w pozostałych całkowitych dochodach, kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-114	57
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-11	-1
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	0	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>87</b>	<b>2 164</b>
<b>Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym</b>	<b>20</b>	<b>83</b>
<b>Całkowite dochody przypadające podmiotowi dominującemu</b>	<b>66</b>	<b>2 082</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2020

AKTYWA	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	194	183
Prawa do użytkowania aktywów	18	501	881
Wartości niematerialne	20	488	38
Wartość firmy	20.1	346	123
Inwestycje w jednostkach zależnych		0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		510	669
Pozostałe inwestycje w jednostkach powiązanych		0	93
Inwestycje długoterminowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	352	180
Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
Pozostałe należności		0	7
Inne aktywa finansowe		0	13
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>2 392</b>	<b>2 188</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy		0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	26	347	370
Pożyczki	26	94	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	26	104	96
Inne aktywa finansowe	25	0	70
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	10 543	11 510
Rozliczenia międzyokresowe czynne	26	38	46
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>11 126</b>	<b>12 093</b>
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>13 518</b>	<b>14 280</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 grudnia 2020 (c.d.)**

<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej</b>			
Kapitał podstawowy	<b>28</b>	500	500
Akcje własne		0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej		0	0
Zyski zatrzymane		-2 709	-261
- Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		-2 900	-2 287
- Zysk przypadający właścicielom jednostki dominującej		191	2 026
Pozostałe kapitały	<b>29/30</b>	3 834	2 769
Różnice kursowe z przeliczenia		-51	4
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej		1 574	3 012
Udziały niedające kontroli	<b>32</b>	20	68
Razem kapitały własne		1 595	3 079
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe		0	0
Obligacje zamienne na akcje		0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>14</b>	51	38
Rezerwy długoterminowe		0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	<b>34</b>	74	404
Zobowiązania długoterminowe		124	442
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	<b>35</b>	10 486	9 303
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	<b>35</b>	14	27
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	<b>34</b>	430	486
Inne zobowiązania finansowe	<b>25</b>	70	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	<b>33</b>	342	0
Rezerwy krótkoterminowe	<b>40</b>	188	519
Rozliczenia międzyokresowe	<b>35</b>	269	424
Zobowiązania krótkoterminowe		11 799	10 759
<b>Pasywa razem</b>		<b>13 518</b>	<b>14 280</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

2019 rok

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>470</b>	<b>2 158</b>	<b>5</b>	<b>3 133</b>	<b>-15</b>	<b>3 118</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>470</b>	<b>2 158</b>	<b>5</b>	<b>3 133</b>	<b>-15</b>	<b>3 118</b>
Inne zmiany w grupie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	0	0	0	-3	0	0	-3	0	-3
Dywidendy	0	0	0	-2 200	0	0	-2 200	0	-2 200
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	-554	554	0	0	0	0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 287</b>	<b>2 712</b>	<b>5</b>	<b>930</b>	<b>-15</b>	<b>915</b>
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	2 026	0	0	2 026	83	2 108
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	0	0	0	0	57	-1	56	0	56
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 026</b>	<b>57</b>	<b>-1</b>	<b>2 082</b>	<b>83</b>	<b>2 164</b>
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych: przeniesienie do wartości początkowej aktywów do zobowiązań	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem zmniejszenia kapitału</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-261</b>	<b>2 769</b>	<b>4</b>	<b>3 012</b>	<b>68</b>	<b>3 079</b>

2020 rok

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-261</b>	<b>2 769</b>	<b>4</b>	<b>3012</b>	<b>68</b>	<b>3079</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-261</b>	<b>2 769</b>	<b>4</b>	<b>3012</b>	<b>68</b>	<b>3079</b>
Inne zmiany w grupie	0	0	0	26	0	-44	-18	0	-18
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	0	0	0	0	14	0	14	0	14
Dywidendy	0	0	0	-1 500	0	0	-1 500	-68	-1 568
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	-1 165	1 165	0	0	0	0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 900</b>	<b>3 948</b>	<b>-40</b>	<b>1 508</b>	<b>0</b>	<b>1 508</b>
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	191	0	0	191	20	212
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres	0	0	0	0	-114	-11	-125	0	-125
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191</b>	<b>-114</b>	<b>-11</b>	<b>66</b>	<b>20</b>	<b>87</b>
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych: przeniesienie do wartości początkowej aktywów do zobowiązań	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż instrumentów kapitałowych: przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem zmniejszenia kapitału</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 709</b>	<b>3 834</b>	<b>-51</b>	<b>1 574</b>	<b>20</b>	<b>1 595</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	300	2 483
Zmiana w kapitale obrotowym	927	496
Korekty razem	636	170
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-268	-379
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 595</b>	<b>2 771</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-484	-41
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-51	-108
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych trwałych	0	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-375	0
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	221
Pożyczki udzielone	0	-91
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	-416
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0
Wpływ z otrzymanych dotacji rządowych	0	0
Otrzymane odsetki	11	133
Otrzymane dywidendy	0	0
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-899</b>	<b>-302</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-42	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-43	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	342	0
Spłata kredytów i pożyczek	0	-220
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-523	-458

---

Odsetki zapłacone	16	-55
Dywidendy wypłacone	-1 640	-2 200
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 890</b>	<b>-2 934</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-1 194</b>	<b>-465</b>
Środki pieniężne na początek okresu	11 623	12 033
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	114	-58
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>10 543</b>	<b>11 510</b>

---

**INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE)  
RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO za okres sprawozdawczy od  
1 stycznia do 31 grudnia 2020**

**1. Informacje ogólne**

Euro-Tax.pl S.A. powstała 03 czerwca 2008 roku. Siedziba spółki mieści się w Poznaniu przy ulicy Szelągowska 25/2-3. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000311384. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Poznania Nowe Miasto I Wilda VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 sierpnia 2008 r.

Przedmiotem działalności według wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego jest przede wszystkim: działalność holdingów finansowych.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Adam Powiertowski - Prezes Zarządu,
- Tomasz Jamrozy - Członek Zarządu,

Euro-Tax.pl S.A. jest spółką o charakterze holdingowym, która koncentruje się na nadzorze i zarządzaniu spółkami zależnymi wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl S.A.

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą działalność związaną z realizacją usługi zwrotu podatku dochodowego za pracę za granicą oraz pomocy w uzyskiwaniu zasiłków z Niemiec i Holandii.

Podstawową działalnością spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl S.A. jest pozyskanie Klientów i podjęcie w ich imieniu czynności przed zagranicznymi urzędami skarbowymi, które mają na celu złożenie wniosków o odzyskanie nadpłaconych zaliczek na podatek dochodowy z następujących krajów: Wielka Brytania (UK), Niemcy, Irlandia, Holandia, Belgia, USA. Za wykonane usługę Klient płaci prowizję od wielkości zwróconego podatku. Grupa Kapitałowa Euro-Tax.pl S.A. jest obecnie niekwestionowanym liderem w odzyskiwaniu nadpłaconych podatków z zagranicznych urzędów skarbowych dla Polaków.

---



**2. Grupa Kapitałowa**

W skład Grupy Kapitałowej Euro-Tax.pl SA na dzień 31 grudnia 2020 r. wchodzi następujące jednostki:

- Euro-Tax.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Szelałowska 25/2-3, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy KRS pod numerem 0000311384, kapitał zakładowy 500.000,00 zł opłacony w całości, NIP nr 972-117-92-58  
Spółka dominująca („Spółka”), firma zarządzająca Grupą Kapitałową.

Spółki zależne, współzależne i stowarzyszone wchodzące w skład grupy to:

- CUF Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Szelałowska 25/2-3, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda Wydział VIII Gospodarczy KRS pod numerem 0000303597, kapitał zakładowy 337.500,00 zł, NIP nr 972-117-62-02,

CUF Sp. z o.o. - spółka wyspecjalizowana w procesie obsługi zwrotów podatków za pracę za granicą bezpośrednio przed urzędami skarbowymi w Unii Europejskiej. Spółka koncentruje się na w pełni z informatyzowanym i zautomatyzowanym procesowaniu zwrotów klientów zgłoszonych przez Euro-tax.pl oraz wielu innych partnerów na terenie Polski.

- Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Sikorskiego 2-8, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000480703, numer NIP 108-00-09-959, kapitał zakładowy 100.000,00 zł,

Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A. – największa w Polsce firma zajmująca się obsługą klientów zainteresowanych odzyskaniem i rozliczeniem nadpłaconych podatków z tytułu pracy za granicą. Spółka koncentruje się na pozyskiwaniu klientów za pośrednictwem Internetu oraz Call Center.

- SC Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL z siedzibą w Butimanu, 137075, jud. Dâmbovița, Rumunia wpisana do krajowego rejestru handlowego pod numerem 28964928 prowadzonego przez Sąd w Bukareszcie, Wydział Rejestru Handlowego, posiadająca kapitał zakładowy w wysokości 200 RON. Spółka koncentruje się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów w Rumunii – prowadząc działalność zbliżoną do Spółki zależnej Euro-tax.pl Zwrot Podatku S.A.

- Euro-Lohn Sp. z o.o. - Utworzenie spółki Euro-Lohn sp. z o.o. jest związane z realizacją planów poszerzenia zakresu usług Grupy Euro-tax.pl SA związanych z emigracją zarobkową w Europie. Zakres usług oferowanych przez nowo powstałą spółkę dotyczyć będzie usług rozliczania płac pracowników delegowanych do pracy w Republice Federalnej Niemiec, głównie przez polskich pracodawców. Wspólnie z niemieckimi Partnerami Emitent zamierza wprowadzić na rynek kompleksowe rozwiązania i usługi związane z transgranicznym rozliczaniem oddelegowanych pracowników na rynek niemiecki. Jednocześnie wprowadzenie tych usług jest komplementarne z dotychczasową główną działalnością Emitenta w zakresie deklaracji rocznych i zwrotu podatku dla pracowników pracujących w Republice Federalnej Niemiec. Spółka została
-

powołana dnia 13 czerwca 2016 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29 czerwca 2016 roku. Do września 2020 w posiadaniu Euro-Tax.pl S.A. było 48,97% udziałów. Dnia 16 września 2020 roku spółka Euro-tax.pl S.A. podpisała ze spółką AR Beteiligung GmbH umowę nabycia 449 udziałów. Cena nabycia udziałów wyniosła 71 391 EUR. W wyniku transakcji spółka Euro-tax.pl S.A. stała się jedynym udziałowcem spółki Euro-Lohn Sp. z o.o.

- Euro-tax.nl BV – spółka zależna z siedzibą w Holandii. Utworzenie spółki Euro-tax.nl BV jest związane z realizacją planów rozwoju usługi zwrotu podatku z Holandii dzięki zacieśnieniu współpracy z holenderskim urzędem skarbowym Belastingdienst. Potencjalna współpraca ma umożliwić znacznie szybsze procesowanie zwrotów nadpłaconego podatku z Holandii. Ponadto, powołanie nowej spółki ma umożliwić rozwój działań sprzedażowych na rynku holenderskim.
  - Taxando GmbH – Dnia 29 września 2018 roku Emitent podpisał umowę inwestycyjną z Taxando GmbH, panem Maciejem Szewczykiem i panem Maciejem Wawrzyniakiem. Zgodnie z podpisaną umową Emitent zainwestuje 100.000 EUR obejmując 8.500 udziałów o wartości nominalnej 1 EUR każdy, co stanowi 25 % udziału w kapitale zakładowym w spółki Taxando GmbH z siedzibą w Berlinie, ponadto strony zobowiązały się do powołania spółki Taxando sp. z o.o. z siedzibą w Polsce, gdzie Emitent obejmie 50% udziałów w spółce za kwotę 10.000 zł. Tego samego dnia Emitent podpisał z panem Maciejem Szewczykiem i panem Maciejem Wawrzyniakiem umowę nabycia udziałów w spółce Taxando GmbH z siedzibą w Berlinie. W wyniku transakcji Emitent nabył 8.500 udziałów o wartości nominalnej 1 EUR każdy po cenie 100.000 EUR, co stanowi 25% udziału w kapitale zakładowym spółki Taxando GmbH. Celem zawartej umowy inwestycyjnej i nabycia spółki niemieckiej jest:
    - 1) Rozwój usług Emitenta na rynku niemieckim;
    - 2) Dostęp do nowoczesnego oprogramowania rozliczającego niemieckie deklaracje podatkowe dla osób fizycznych;
    - 3) Stworzenie ośrodka przygotowywania niemieckich deklaracji podatkowych dla osób fizycznych w Polsce.Dnia 16 grudnia 2019 roku Emitent objął udziały 4 250 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Taxando GmbH za kwotę 50.000 EUR, tym samym Emitent posiadać będzie 33,33% w podwyższonym kapitale zakładowym spółki. Zmiana stanu posiadania została zarejestrowana przez niemiecki sąd dnia 17 kwietnia 2020.
  - Euro-Tax.bg EOOD (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) spółka zależna z siedzibą w Sofii  
Bułgaria to jeden z najdynamiczniej rozwijających się rynków pracownika. Bardzo interesująca wydaje się ta „świeża” emigracja, gdzie świadomość usługi zwrotu podatku będzie stosunkowo niska, a tradycyjnie używane przez Euro-Tax.pl kanały dotarcia do klientów powinny być skuteczne. Model działania zakłada skopiowanie aktualnie obowiązującego procesu w Rumunii, gdzie marketing online oraz BPO centrum operacyjne prowadzone byłyby w Polsce, natomiast w Bułgarii znajdowałoby się Call Center sprzedaż oraz Dział Obsługi Klientów.
  - Taxando Polska Sp z o.o.- Dnia 12.11.2020 spółka Euro-tax.pl S.A. podpisała umowę spółki Taxando Polska Sp z o.o.z kapitałem zakładowym w kwocie 10 000 zł. Spółka Euro-Tax.pl S.A. objęła 50 udziałów o wartości nominalnej 5 000 złotych co stanowi 50 % wszystkich udziałów. Podstawowym celem spółki Taxando Polska Sp z o.o. jest nadzór, kontrola i opracowanie deklaracji podatkowych dla Partnerów B2B, oraz zleczanych do procesowania przez spółkę Taxando GmbH.
-

## **Czas trwania grupy kapitałowej**

Spółka dominująca Euro-Tax S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

## **Metody konsolidacji**

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Jednostki współzależna Taxando Polska Sp. z o.o. i Taxando GmbH zostały objęte konsolidacją metodą praw własności.

## **Dane finansowe objęte konsolidacją:**

Dane wszystkich spółek objętych konsolidacją sporządzone są za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020.

## **Zmiany w Grupie Kapitałowej w ciągu roku obrotowego**

W kwietniu 2020 została zarejestrowana zmiana posiadania udziału w spółce Taxando GmbH związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki. Udział wzrósł do 33,33 %.

---

W listopadzie 2020 roku została zarejestrowana spółka zależna Taxando Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Spółka faktyczną działalność rozpocznie w 2021 roku. Kapitał założycielski spółki wynosi 10 000 złotych. 50% udziałów w kapitale zostało objętych przez spółkę Euro-Tax.pl S.A..

Dnia 16 września 2020 roku spółka Euro-tax.pl S.A. podpisała ze spółką AR Beteiligung GmbH umowę nabycia 449 udziałów w spółce Eur--Lohn. Cena nabycia udziałów wyniosła 71 391 EUR. W wyniku transakcji spółka Euro-tax.pl S.A. stała się jedynym udziałowcem spółki Euro-Lohn Sp. z o.o.

**W skład Zarządu EURO-TAX.PL S.A. na dzień 31.12.2020 i publikacji sprawozdania wchodzili:**

- Adam Karol Powiertowski – Prezes Zarządu
- Tomasz Jamrozy – Członek Zarządu

**W skład Rady Nadzorczej EURO-TAX.PL S.A. na dzień 31.12.2020 i publikacji sprawozdania wchodzili:**

- Anna Romejko-Borkowska – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Czuczoz – Członek Rady Nadzorczej
- Ireneusz Rymaszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Zieliński – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Butscher – Członek Rady Nadzorczej

**3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano poniżej.

**Podstawa prawna sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zarząd Jednostki dominującej sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR/MSSF na podstawie art. 45 ust 1b i 1c ustawy o rachunkowości. Dnia 7 czerwca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie MSR/MSSF. Jednostką dominującą, która sporządzała na dzień uchwały skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zgodnie z MSR/MSSF, obejmującego całą grupę kapitałową Euro-Tax.pl, jest spółka Euro-Tax.pl S.A. Jednostką dominującą wobec Euro-Tax.pl S.A.

---

sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zgodnie z MSR/MSSF jest spółka prawa cypryjskiego Rorison Investments Limited.

### **Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

- **Zmiany do MSR 1** „Prezentacja sprawozdań finansowych” i **MSR 8** „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później)
- Zmiany do **MSSF 3** „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później)
- Zmiany do **MSSF 9** „Instrumenty finansowe”, **MSR 39** „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz **MSSF 7** „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później)
- **Zmiany do MSSF 16** „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później).

Grupa Kapitałowa planuje skorzystać z obu możliwych uproszczeń zgodnie z akapitem C10.c MSSF 16 i stosować Standard wyłącznie dla umów dłuższych niż 12 miesięcy, w których wartość przedmiotu leasingu przekracza USD 5.000.

Grupa Kapitałowa dla umów najmu itp. Zawartych na czas nieoznaczony z terminem wypowiedzenia krótszym niż 12 miesięcy – nie uznaje ich jako umów leasingowych

Poza wymienionymi umowami, Grupa szacuje, iż wpływ standardu na pozycję finansową Spółki będzie nieznaczący.

---

**Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie:**

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14
  - **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później)
  - **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później)
  - **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później)
  - **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później)
  - **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”** – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później)
  - **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później)
  - **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności)
  - Zmiany do różnych standardów **„Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie),
  - Zmiany do **MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych** - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020
  - Zmiany do **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później)
  - **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, również w sprawozdaniach finansowych
-

niezatwierdzonych do publikacji w dniu 28 maja 2020 roku. Zmiana ta jest również dostępna dla raportów śródrocznych).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa kapitałowa nie zamierza wcześniej zastosować żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Według wstępnych szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2020 roku. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2020 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

#### **Zasady prezentacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Zasada przewagi treści ekonomicznej nad formą oznacza, że sprawozdanie finansowe powinno odzwierciedlać informacje ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka dominująca odrębnie prezentuje „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów”. „Skonsolidowany rachunek zysków

---

i strat” sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do tysiąca złotych, o ile nie podano inaczej. Analizując dane wynikające ze sprawozdania finansowego Spółki należy mieć świadomość, iż zaokrąglenie poszczególnych liczb składowych sprawozdania finansowego do tys. zł następuje zgodnie z matematyczną zasadą zaokrągleń. Poszczególne liczby (wartości) o wysokości do 499,99 zł są zaokrąglane w dół do 0 (tys. zł) a liczby (wartości) od 500,00 zł – są zaokrąglane w górę do 1 (tysiąca). Powyższe oznacza, iż zawsze suma aktywów będzie równać się sumie pasywów, ale możliwe są sytuacje, w których zaokrąglenie liczby będącej podsumowaniem elementów składowych będzie różnić się o 1 od matematycznej sumy zaokrągleń poszczególnych liczb elementów składowych danego podsumowania.

Walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walutą funkcjonalną jest polski złoty.

### **Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Rodzaje ryzyka finansowego są rozpoznawane przez Grupę i ujawniane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W zależności od oceny Zarządu, opartej na analizie sytuacji majątkowej i makroekonomicznej Grupy, Zarząd podejmuje odpowiednie kroki w celu zabezpieczenia przed danym rodzajem ryzyka finansowego lub decyduje o rezydującym charakterze ryzyka. Podejście do ryzyka finansowego oraz powody zastosowania danej koncepcji są ujawniane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **Ważne oszacowania i osądy księgowe**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prezentowane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne.

Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę kierownictwa Grupy, jednakże rzeczywiste wielkości mogą różnić się od przewidywanych.

Poniżej przedstawiono główne założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawowe przyczyny niepewności szacunków na dzień bilansowy, które niosą znaczące ryzyko konieczności dokonania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie następnego roku obrotowego.

Wielkości szacunkowe dotyczą głównie:

---



- okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- wielkości odpisów z tytułu aktualizacji należności,
- wielkości odpisów z tytułu aktualizacji wartości firmy,
- wysokości rezerw na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy, w tym z tytułu toczących się postępowań sądowych,
- odroczonego podatku dochodowego.

### **Stosowane zasady rachunkowości**

#### **Zasada zakazu kompensat**

Zasada zakazu kompensat dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

#### **Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo Grupy do otrzymania płatności.

#### **Koszty**

Grupa ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności i kosztów oraz zasadą ostrożności.

---

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie miejsc powstawania kosztów oraz w układzie rodzajowym, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

Ponadto kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy są pozostałe koszty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną oraz koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Grupy.

### **Leasing**

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe są podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do jednostkowego rachunku zysków i strat.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

### **Waluty obce**

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał z przeszacowania.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe

---

do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Do kosztów finansowania zewnętrznego należą koszty odsetek od kredytów i pożyczek oraz związane z nimi różnice kursowe.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej.

### **Dotacje**

Dotacji nie ujmuje się, aż do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań (chyba, że wartość dotacji jest istotna wtedy wykazuje się je w osobnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w pozostałych przychodach operacyjnych, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne. Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

### **Świadczenia pracownicze**

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i innych świadczeń opisanych poniżej ujmuje się jako rezerwy, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

---

Świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności ujmuje jako rezerwy i koszt w momencie wykonania pracy przez pracowników, jeżeli wykonana praca powoduje narastanie możliwych przyszłych płatnych nieobecności lub w momencie ich wystąpienia, jeżeli nie ma związku między pracą a narastaniem ewentualnych przyszłych płatnych nieobecności.

Zyski i straty z tytułu korekty założeń dotyczących długoterminowych świadczeń pracowniczych powiększają pozostałe koszty lub przychody operacyjne w rachunku zysków i strat przez przeciętny przewidywany okres zatrudnienia pracowników.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt wówczas, gdy rozwiązany został stosunek pracy z pracownikiem (lub ich grupą) przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego lub gdy nastąpiło zapewnienie świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez jednostkę propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia z pracy.

W przypadku programów przewidujących rozliczenie gotówkowe, zobowiązanie równe części dostarczonych towarów lub wykonanych usług ujmowane jest według wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

## **Podatki**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony, jeżeli nie został ujęty w innych dochodach lub bezpośrednio w kapitałach.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych i pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu oraz włączeniem przychodów i kosztów do opodatkowania z lat poprzednich. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

---

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

#### Podatek od towarów i usług

Przychody/aktywa i koszty/pasywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów

nabycia składnika aktywów lub jako koszt,

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Po początkowym ujęciu aktywa trwałe wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, od miesiąca następnego, w którym przyjęto środek trwały przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle	4%
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	10% - 30%

---

Amortyzacji podlega wartość, będąca ceną nabycia lub kosztem wytworzenia danego składnika aktywów. Zdaniem Zarządu, wartość końcowa składnika aktywów jest nieistotna, więc Grupa przyjmuje, że wynosi zero.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

W momencie podjęcia decyzji o sprzedaży składnika aktywów, Grupa zaprzestaje jego amortyzowania i prezentuje go w pozycji sprawozdania „aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

#### **Wartości niematerialne**

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy realizowany jest ściśle określony projekt, jest prawdopodobne, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne oraz koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania nie dłuższy niż 3 lata.

---

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne są początkowo wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

W przypadku nieruchomości inwestycyjnych, będących przedmiotem leasingu, stosowane są takie same zasady wyceny, ujmowania i prezentacji, jak w przypadku leasingu finansowego lub operacyjnego.

Do nieruchomości inwestycyjnych może być również zaliczone prawo do użytkowania przez leasingobiorcę nieruchomości, będących przedmiotem leasingu operacyjnego, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- nieruchomość (do której przysługuje prawo użytkowania przez leasingobiorcę) w innym wypadku spełniałaby również definicję nieruchomości inwestycyjnej,
- leasing operacyjny jest ujmowany w taki sposób, jakby był leasingiem finansowym,
- do wyceny prawa do użytkowania przez leasingobiorcę nieruchomości stosuje się model według wartości godziwej.

### **Utrata wartości**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

---

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Wartość użytkowa odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako pozostałe koszty operacyjne w okresie, w którym wystąpiła.

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest pozostałych przychodach operacyjnych.

#### **Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów, jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

#### **Środki pieniężne**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło), za wyjątkiem środków pieniężnych w drodze klientów w walucie EUR, gdzie rozchód ustala się metodą szczegółowej identyfikacji.

---



### Aktywa i zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne ujmuje się jak składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

Aktywa finansowe zakupione lub sprzedane w drodze standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży odpowiednio ujmuje się lub zaprzestaje ich ujmowania na dzień zawarcia transakcji albo na dzień jej rozliczenia.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub do momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych również w przypadku istotnej modyfikacji składnika aktywów finansowych, m.in. w przypadku gdy aneks do umowy aktywa finansowego spowoduje konieczność zmiany właściwej dla tego aktywa kategorii księgowej.

Aktywa i zobowiązania kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych i zamierza rozliczyć daną transakcję w wartościach netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych określana jest w momencie początkowego ujęcia, w zależności od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych. Zaliczenie aktywa finansowego do jednej z kategorii odbywa się na podstawie analizy dwóch równorzędnych kryteriów

: – modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz

– charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Reklasyfikacja aktywów finansowych ma miejsce wyłącznie wtedy, gdy ulega zmianie model biznesowy określający sposób zarządzania tymi aktywami. Instrumenty pochodne wbudowane w aktywa finansowe (w umowy zasadnicze nie stanowiące instrumentów pochodnych będące aktywami finansowymi) nie podlegają wydzieleniu – całość składnika aktywów finansowych klasyfikuje się w odpowiedniej kategorii księgowej zgodnie ze wskazanymi powyżej kryteriami.

### Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

---

– składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel zakłada utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz

– warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego. Takie aktywa początkowo ujmują się w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie może się odbyć pod warunkiem spełnienia określonych przez Spółkę zasad zgodności sprzedaży z kryteriami modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

W przypadku usunięcia z bilansu aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, Spółka ujawnia analizę zysków lub strat ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wynikających z zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych oraz informacje dotyczące przyczyn zaprzestania ujmowania tych aktywów finansowych.

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite**

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite to aktywa finansowe spełniające oba poniższe warunki:

– składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz

– warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe tej kategorii są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym. Na dzień wyłączenia składników aktywów finansowych z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Na moment początkowego ujęcia inwestycji w instrumenty kapitałowe nieprzeznaczonych do obrotu, Grupa Kapitałowa może skorzystać z możliwości odnoszenia zmian ich wartości godziwej na kapitały własne, przy czym wybór ten jest nieodwołalny i dokonywany jest na poziomie pojedynczej inwestycji w instrument kapitałowy.

W przypadku wyznaczenia przez Spółkę instrumentów kapitałowych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite wszystkie zyski i straty z tytułu danego instrumentu, w tym zyski i straty z tytułu różnic kursowych (oprócz dochodów z dywidendy, które rozpoznawane są w

---

sprawozdaniu z całkowitych dochodów), ujmowane są w innych całkowitych dochodach i Spółka nie ma możliwości ich reklasyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to aktywa, które:

- nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- zostały wyznaczone do tej kategorii decyzją Spółki w momencie początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nie spełniają kryteriów zaklasyfikowania do innych kategorii (tj. są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy), jeżeli:
  - składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego cel nie zakłada utrzymywania aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy (w szczególności, gdy składnik aktywów finansowych ujmowany jest przez Spółkę w celu generowania zysku z tytułu jego odsprzedaży lub jest instrumentem kapitałowym, którego Spółka nie wyznaczyła do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite), lub
  - warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

### **Modyfikacje aktywów finansowych**

W przypadku modyfikacji składnika aktywów niewycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy nieskutkującej wyłączeniem tego składnika aktywów z bilansu, Spółka ustala nową wartość bilansową brutto tego składnika po modyfikacji oraz odnosi zmianę tej wartości w stosunku do wartości bilansowej brutto sprzed modyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów, jako wynik z tytułu modyfikacji aktywów finansowych.

MSSF 9 Instrumenty Finansowe - standard wprowadza: nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na koncepcji „straty oczekiwanej”, zmiany w zakresie zasad klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (w szczególności aktywów finansowych) oraz wprowadza nowe podejście do rachunkowości zabezpieczeń. Spółka wdrożyła nowy standard, angażując aktywnie jednostki organizacyjne odpowiedzialne głównie za obszar rachunkowości i sprawozdawczości finansowej oraz zarządzanie ryzykiem. Początkowa wycena

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

---

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania (ustalonego zgodnie z MSSF 15), w ich cenie transakcyjnej (zgodnie z definicją w MSSF 15).

### **Utrata wartości**

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością księgową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Celem wymogów w zakresie utraty wartości jest ujęcie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia wszystkich instrumentów finansowych, w odniesieniu do których odnotowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia - niezależnie od tego, czy oceniane one były indywidualnie czy zbiorowo - biorąc pod uwagę wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przyszłości.

Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników,
- wartość pieniądza w czasie oraz –

racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Wartość księgową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się w wyniku finansowym w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowych dokonuje się jej odpisu. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności uznaje się w pozycji kosztów sprzedaży w wyniku finansowym.

---

### **Zobowiązania finansowe**

Spółka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Nowy standard MSSF 9 zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów i zobowiązań finansowych. MSSF 9 wymaga jednak, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w wyniku bieżącym danego okresu. Z zastrzeżeniem, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało z zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowej, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu

### **Instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

### **Wbudowane instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy

---

bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w rachunku zysków i strat.

### **Kapitał własny**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz jej odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje nabyte i zatrzymane przez nią wyceniane są w cenie nabycia i pomniejszają kapitał własny.

**Kapitał zapasowy** – powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji oraz z podziału zysku netto.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Grupy oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji. Grupa utworzyła rezerwy na badanie sprawozdania finansowego.

Rezerwa na urlopy – pracownikom Grupy przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Koszt urlopów pracowniczych uznaje się na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustala się w oparciu o różnicę między faktycznym wykorzystaniem urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

Rezerwa na odprawy emerytalne – wynika z Kodeksu pracy i oszacowywana jest na podstawie pewnych założeń:

- Wynagrodzenie – wartość wynagrodzenia poszczególnych pracowników; wskaźnik wzrostu płac oraz zaszeregowanie pracowników
  - Analiza rotacji pracowników
  - Stopa procentowa związana z dyskontem wartości zobowiązania
  - Ilość pracowników
-

Rezerwy na odpisy emerytalne są ustalane co roku przez Zarząd Emitenta, a różnice odnoszone są w skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Ze względu na średnią wiek pracowników i wskaźnik rotacji Grupa nie tworzy rezerwy na odpisy emerytalne.

#### **4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

*Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.*

#### **5. Połączenia jednostek gospodarczych**

Zagadnienia związane z połączeniami jednostek gospodarczych reguluje MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Standard ten nakazuje rozliczenie każdego połączenia za pomocą metody nabycia, polegającej na ustaleniu podmiotu przejmującego i przejmowanego, ustaleniu wartości godziwej przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, określeniu ceny przejęcia oraz wyliczenia wartości firmy. MSSF 3 nie ma jednak zastosowania do transakcji pomiędzy podmiotami pozostającymi pod wspólną kontrolą (MSSF 3.2 c).

W tym wypadku Grupa zastosowałaby metodę, skutkującą ujęciem powstającej całkowitej różnicy pomiędzy kapitałami własnymi podmiotów przejmowanych, a cenami przejęcia jako korekty kapitału własnego w pozycji nierozliczony wynik z lat ubiegłych.

#### **6. Udział we wspólnym przedsięwzięciu**

Nie dotyczy.

#### **7. Segmenty operacyjne**

Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są następujące:

- Obsługa rozliczeń podatkowych i pozyskania zasiłków

W trakcie roku obrotowego nie zaniechano żadnej działalności.

Poniżej przedstawiono informacje o segmentach sprawozdawczych Grupy. Kwoty wykazane za lata ubiegłe zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSSF 8.

---

## Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy Kapitałowej w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

## 2019 rok

Przychody i wyniki segmentu	Obsługa zwrotu podatków	Usługi zarządcze	Inna działalność finansowa	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	24 273	696	0	24 969
Przychody od innych segmentów	0	0	0	0
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:</b>	<b>24 273</b>	<b>696</b>	<b>0</b>	<b>24 969</b>
Wynik operacyjny segmentu	2 352	52	0	2 404
<b>Pozostałe informacje</b>				
Amortyzacja	531	0	0	531
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	10 640	3 640	0	14 280
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	1 094	0	0	1 094

## 2020 rok

Przychody i wyniki segmentu	Obsługa zwrotu podatków	Usługi zarządcze	Inna działalność finansowa	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	24 556	678	0	25 234
Przychody od innych segmentów	0	0	0	0
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:</b>	<b>24 556</b>	<b>678</b>	<b>0</b>	<b>25 234</b>
Wynik operacyjny segmentu	-159	-105	0	-264
<b>Pozostałe informacje</b>				
Amortyzacja	234	7	0	242
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	11 424	2 094	0	13 518
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	364	74	0	438



Uzgodnienie	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	25 234	24 969
Przychody nieprzypisane do segmentów	0	0
Wyłączenie przychodów z transakcji między segmentami	-6 201	-5 748
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>19 034</b>	<b>19 221</b>
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	-264	2 404
Wyłączenie wyniku z transakcji między segmentami	511	505
Pozostałe przychody nieprzypisane do segmentów	249	82
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów (-)	273	623
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-25	-11
Zysk na okazjonalnym nabyciu jednostki zależnej	0	0
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>198</b>	<b>2 357</b>
Przychody finansowe	176	300
Koszty finansowe	74	174
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>300</b>	<b>2 482</b>

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W trakcie roku obrotowego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w latach wcześniejszych).

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same, jak polityka rachunkowości Grupy opisane w notcie nr 3 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Aktywa segmentów**

<b>Aktywa segmentów</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	12 684	12 788
Aktywa niealokowane do segmentów	3 569	3 241
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-2 735	-1 749
<b>Aktywa segmentów</b>	<b>13 518</b>	<b>14 280</b>

Osoby decyzyjne nadzorują aktywa trwale, finansowe oraz wartości niematerialne przypadające na poszczególne segmenty celem monitorowania wyników osiąganych w poszczególnych segmentach oraz w celu dokonania właściwej alokacji zasobów.

Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przydziela się na podstawie przychodów generowanych przez poszczególne segmenty sprawozdawcze.

**Informacje geograficzne**

Grupa działa na dwóch głównych obszarach geograficznych w Polsce: województwo Wielkopolskie, województwo Dolnośląskie oraz w Rumuni, Bułgarii, Holandii i Niemczech.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy oraz aktywa segmentów (aktywa trwale, z wyjątkiem inwestycji w jednostki stowarzyszone, pozostałych długoterminowych aktywów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne działalności.

<b>Przychody</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Wielkopolskie	7 595	8 327
Dolnośląskie	6 973	7 331
Rumunia	3 230	3 379
Niemcy	0	0
Bułgaria	1 236	183
Holandia	0	0
<b>Razem przychody</b>	<b>19 034</b>	<b>19 221</b>

Aktywa trwałe	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wielkopolskie	560	1 029
Dolnośląskie	236	350
Rumunia	174	145
Niemcy	644	644
Bułgaria	564	20
Holandia	214	0
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>2 392</b>	<b>2 188</b>

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W trakcie roku obrotowego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie, jak w trakcie roku 2019).

#### Informacje o wiodących klientach

Ze względu na specyfikę świadczonych usług przychody Grupy są rozproszone. Grupa nie posiada wiodących klientów.

## 8. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	19 034	19 185
Pozostałe przychody	0	36
<b>Razem</b>	<b>19 034</b>	<b>19 221</b>

Przychody ze sprzedaży Grupy są związane z usługami zwrotu podatku z zagranicy i inkasa czeków dla klientów krajowych.

**9. Koszty według rodzaju**

Koszty według rodzaju prezentują się następująco:

<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	565	531
Zużycie materiałów i energii	278	357
Usługi obce	8 342	8 026
Podatki i opłaty	238	221
Wynagrodzenia	8 314	6 944
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	764	603
Pozostałe koszty	0	0
<b>Razem</b>	<b>18 787</b>	<b>16 878</b>

**10. Pozostałe przychody operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne prezentują się następująco:

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Zarządzanie kampaniami marketingowymi	6	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Tarcza antykryzysowa - decyzja ZUS o zwolnieniu ze składek w związku z pandemią COVID	88	0
PFRON	0	0
Opłata za wypłaty	30	35
Wpłata	0	0
Refaktury	6	0
Rozwiązanie rezerw na partnerów	12	47
Rozwiązanie odpisu na należności	70	0
Zlecenie reklamy	0	0
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	1	0
Pozostałe przychody	35	0
<b>Razem</b>	<b>249</b>	<b>82</b>

11. **Pozostałe koszty operacyjne****Pozostałe koszty operacyjne**

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Zastępstwo procesowe- opłaty ZUS	25	0
Zawiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	34	28
Rozwiązanie rezerw partnerów	0	0
spisanie należności na rozrachunkach publiczno-prawnych z tytułu podatku od dochodu	129	0
Spisanie należności pozostałych	5	0
Reklamacja	5	10
Pozostałe koszty	41	11
Odpisy na należności	35	7
<b>Razem</b>	<b>273</b>	<b>56</b>

Na aktualizację wartości aktywów niefinansowych składają się następujące tytuły:

<b>Opis</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Odpis należności	35	7
Odpisy na środki trwałe	0	0
Odpisy na wartości niematerialne	0	0
<b>Razem</b>	<b>35</b>	<b>7</b>

12. **Przychody i koszty finansowe**

Poniżej zaprezentowano szczegółową informację w zakresie instrumentów pochodnych oraz wyszczególniono koszty i przychody finansowe inne niż wpływ na wynik instrumentów pochodnych.

Zyski i straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Zyski i straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych:</b>		
Zysk z realizacji forwardów	97	155
Strata z realizacji forwardów	0	0
Premia opcyjna	0	0
<b>Razem zyski z straty z tytułu zbycia instrumentów</b>	<b>97</b>	<b>155</b>
Przychody z tytułu udzielonych pożyczek		0
<b>Ogółem zyski (straty) ze zbycia inwestycji finansowych</b>	<b>97</b>	<b>155</b>

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:</b>		
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	0	0
Straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych:	0	1
Pochodne instrumentów finansowych	0	0
Pozostałe	0	0
<b>Razem zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>

**Koszty finansowe**

Koszty finansowe	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Koszty odsetek	48	83
- kredyty bankowe i pożyczki	6	0
- umowa leasingu	40	48
- inne	2	35
- jakaś nowa pozycja	0	0
Straty z tytułu różnic kursowych	0	84
Inne koszty finansowe	26	8
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>74</b>	<b>174</b>

**Przychody finansowe**

<b>Przychody finansowe</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
- przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	19	0
- odsetki od rachunków bankowych, lokat i pożyczek	6	28
- dywidendy otrzymane	0	0
- zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	54	118
- inne	0	0
- zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	97	154
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>176</b>	<b>300</b>

**13. Zyski/straty kursowe netto**

Różnice kursowe odniesione do rachunku zysków i strat uwzględnione zostały w następujących pozycjach:

<b>Opis</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Koszt własny sprzedaży	0	0
Przychody finansowe netto	1 725	2 217
Koszty finansowe netto	0	
<b>Razem</b>	<b>1 725</b>	<b>2 217</b>

14. **Podatek dochodowy**

Na podatek dochodowy pokazywany w rachunku zysków i strat ma wpływ podatek bieżący oraz podatek odroczony. Poniżej zaprezentowano dane finansowe dotyczące podatku bieżącego i odroczonego oraz efektywnej stopy procentowej.

<b>Podatek dochodowy</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Podatek bieżący	173	423
Podatek odroczony	-85	-49
<b>Razem</b>	<b>88</b>	<b>374</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (w latach wcześniejszych: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Spółka dominująca Euro-tax.pl korzystała w 2020 i 2018 roku z preferencyjnej stawki podatku równej 9 % (w roku 2018 stawka wynosiła 15 %). Spółka zależna Euro-tax.ro Servicii Fiscale SRL podlega podatkowi od obrotu w wysokości 1%.

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z wynikiem finansowym:

<b>Tytuł</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>300</b>	<b>2 482</b>
<b>Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej</b>	<b>57</b>	<b>472</b>
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	-197	-271
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-125	-137
Przychody doliczone podlegające opodatkowaniu	0	0
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych (NKUP)	984	659
Koszty doliczone i koszty z lat poprzednich stanowiące koszty podatkowe w roku obrotowym	968	659
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-4	-90
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	0	0
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych	-47	0
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych	139	127
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>88</b>	<b>374</b>
<b>Efektywna stopa opodatkowania</b>	<b>29,37</b>	<b>15,08</b>



Podatek obrotowy	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Obrót	3 432	3 119
Stawka podatku	0,01	0,01
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku obrotowego	34	31
Razem	88	374

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych, jeżeli odroczonego podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje się następujące kwoty:

Podatek odroczony	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>352</b>	<b>180</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	352	180
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>51</b>	<b>38</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	51	38
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	0	0
<b>Razem podatek odroczony</b>	<b>301</b>	<b>142</b>

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

Opis	31.12.2020	31.12.2019
Przejęcie jednostki zależnej	0	0
Uznanie wyniku finansowego	-133	-49
Odniesienie na kapitał własny	16	-13
<b>Zmiana stanu podatku odroczonego w okresie</b>	<b>-112</b>	<b>-62</b>

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku przedstawione zostały w tabelach poniżej

## Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

## 2020 rok

Zobowiązania	Obciążenie/uznanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Odsetki naliczone	8	0	0	8
Różnica w amortyzacji	0	0	0	0
Różnica między wartością bilansową a podatkową śr. trwałych, leasingowanych	2	0	0	2
Wycena instrumentów pochodnych	0	0	0	0
Różnice kursowe	41	0	0	41
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51</b>

## 2019 rok

Zobowiązania	Obciążenie/uznanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Odsetki naliczone	1	0	0	1
Różnica w amortyzacji	2	0	0	2
Różnica między wartością bilansową a podatkową śr. trwałych leasingowanych	0	0	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	14	0	14
Różnice kursowe	22	0	0	22
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>24</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>38</b>

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

## 2020 rok

Tytuł odroczonego podatku dochodowego	Obciążenie/uznanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	21	0	0	21
ZUS i wynagrodzenia	55	0	0	55
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	49	0	0	49
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Różnice w amortyzacji	0	0	0	0
Odsetki	2	0	0	2
Wycena forward	0	13	0	13
Różnice kursowe	51	0	0	51
<b>Strata podatkowa</b>	<b>161</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>161</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>339</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>352</b>

## 2019 rok

Tytuł odroczonego podatku dochodowego	Obciążenie/uznanie wyniku finansowego	Wpływ na kapitał własny	Przyjęcie jednostki zależnej	Razem
Rezerwa na świadczenia pracownicze	15	0	0	15
ZUS i wynagrodzenia	58	0	0	58
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	78	0	0	78
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Różnice w amortyzacji	2	0	0	2
Odsetki	0	0	0	0
Wycena forward	0	0	0	0
Różnice kursowe	26	0	0	26
<b>Strata podatkowa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>180</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>180</b>

**15. Dywidenda na akcję**

Zarząd Euro-Tax.pl S.A. informuje, iż na mocy uchwały nr 8 z dnia 3 lipca 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło dokonać wypłaty dywidendy z wypracowanego zysku za rok obrotowy 2019 r. w wysokości 1 500 000 zł (co stanowi 79,88% osiągniętego zysku netto), co stanowi 0,33 zł na akcję. Uprawnieni do dywidendy są akcjonariusze posiadający akcje serii A.

Dniem dywidendy podczas którego została ustalona lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok obrotowy 2019 był 14 lipca 2020 r. Wypłata pierwszej części dywidendy w kwocie 1 000 000 zł nastąpiła w dniu 20 lipca 2020 r.. Pozostała część dywidendy w kwocie 500 000 zł została wypłacona 30 października 2020 r..

Przewidywana wysokość dywidendy wypłacanej za rok 2021 to kwota 800 tys. zł.

**16. Zysk przypadający na jedną akcję**

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę dominującą i wykazywanych, jako akcje własne.

**Podstawowy zysk na akcję**

Podstawowy zysk na akcję	31.12.2020	31.12.2019
Zysk netto na akcję	191	2 026
Liczba akcji	5 000 000	5 000 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 000 000	5 000 000
Podstawowy zysk (strata) na 1 akcję	0,04	0,41

---

## Rozwodniony zysk na akcję

Rozwodniony zysk na akcję	31.12.2020	31.12.2019
Zysk netto na akcję	191	2 026
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	5 000 000	5 000 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - instrumenty zamienne na akcje	0	0
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - warranty subskrypcyjne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 000 000	5 000 000
Rozwodniony zysk na akcję	0,04	0,41

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

## Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	31.12.2020	31.12.2019
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - instrumenty zamienne na akcje	0	0
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych - warranty subskrypcyjne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 000 000	5 000 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie	5 000 000	5 000 000

## 17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Grupa Kapitałowa nie posiada udziałów i akcji, które zostały zaliczone do kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W roku obrotowym Grupa Kapitałowa nie zaniechała działalności.

**18. Rzeczowe aktywa trwałe oraz prawo do użytkowania aktywów**

Wartości bilansowe składowych rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania aktywów wyglądają następująco:

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	0	0
Budynki i budowle	63	74
Prawa do użytkowania aktywów	501	881
Urządzenia techniczne i maszyny	126	90
Środki transportu	0	0
Inne środki trwałe	5	20
<b>Razem środki trwałe</b>	<b>696</b>	<b>1 064</b>
Środki trwałe w budowie	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>696</b>	<b>1 064</b>
Koszty finansowe zewnętrznego aktywowane w okresie	0	0
Poniesione nakłady na środki trwałe w okresie	22	0
Planowane nakłady na środki trwałe w trakcie budowy	0	0
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	501	881
Wartość środków trwałych netto, do których jednostka ma ograniczony tytuł własności	0	0
Środki trwałe netto stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	0	0
Kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem środków trwałych - leasing	0	0

---

Zmiany w wartościach środków trwałych prezentuje poniższa tabela.

**2020 rok**

Zmiany w wartościach środków trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Wartość księgowa netto na początek roku	107	85	0	191
Nabycie podmiotów powiązanych	0	0	0	0
Zwiększenia	51	0	0	51
Zbycie	0	0	0	0
Amortyzacja	37	13	0	50
Opisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Wartość księgowa na koniec roku</b>	<b>122</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>194</b>

**2019 rok**

Zmiany w wartościach środków trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Wartość księgowa netto na początek roku	27	86	0	114
Nabycie podmiotów powiązanych	0	0	0	0
Zwiększenia	66	11	28	105
Zbycie	0	0	0	0
Amortyzacja	15	12	8	35
Opisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Wartość księgowa na koniec roku</b>	<b>79</b>	<b>85</b>	<b>20</b>	<b>183</b>

---

## 2020 rok

Wartość aktywów trwałych na koniec okresu - zmiana wartości	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Koszt lub wartość z wyceny brutto	187	86	0	273
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	65	14	0	80
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>122</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>194</b>

## 2019 rok

Wartość aktywów trwałych na koniec okresu - zmiana wartości	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Koszt lub wartość z wyceny brutto	218	97	78	393
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	139	12	58	209
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>79</b>	<b>85</b>	<b>20</b>	<b>183</b>

## Zmiany w wartościach aktywów z tyt. prawa do użytkowania

## 2020

Zmiany w wartościach aktywów z tyt. prawa do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Wartość księgowa netto na początek roku	0	870	11	881
Nabycie podmiotów powiązanych	0	83	0	83
Zwiększenia z tytułu nowych umów leasing	0	0	21	21
Zwiększenia z tytułu aktualizacji trwających umów leasing	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
Amortyzacja	0	476	9	484
Opisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Wartość księgowa na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>478</b>	<b>24</b>	<b>501</b>



## 2019

Zmiany w wartościach aktywów z tyt. prawa do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Wartość księgowa netto na początek roku	0	0	23	23
Nabycie podmiotów powiązanych	0	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nowych umów leasing	0	1 336	0	1 336
Zwiększenia z tytułu aktualizacji trwających umów leasing	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
Amortyzacja	0	466	12	478
Opisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Wartość księgowa na koniec roku</b>	<b>0</b>	<b>870</b>	<b>11</b>	<b>881</b>

## Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu - zmiana wartości

## 2020

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu - zmiana wartości	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Koszt lub wartość z wyceny brutto	0	1 419	148	1 567
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	942	124	1 066
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>0</b>	<b>478</b>	<b>24</b>	<b>501</b>

## 2019

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu - zmiana wartości	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki i budowle	Inne środki trwałe	Razem
Koszt lub wartość z wyceny brutto	0	1 336	127	1 463
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	466	115	582
Wartość księgowa netto	0	870	11	881

19. **Nieruchomości inwestycyjne**

Spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadają nieruchomości inwestycyjnych.

20. **Wartości niematerialne**

Wartości bilansowe wartości niematerialnych prezentuje poniższa tabela.

Wartości bilansowe wartości niematerialnych	31.12.2020	31.12.2019
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
Patenty, licencje, oprogramowanie	488	36
Inne wartości niematerialne	0	2
<b>Razem</b>	<b>488</b>	<b>38</b>

Wartości niematerialne, użytkowane przez Grupę Kapitałową, stanowią jej własność. Poniżej zaprezentowano tabelę zmian w wartościach niematerialnych.

**2020 rok**

Zmiana w okresie wartości niematerialnych	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Razem
Wartość księgową netto na początek roku	38	38
Przejęcie jednostek zależnych	0	0
Zwiększenia	484	484
Amortyzacja	35	35
Spisanie	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0
<b>Wartość księgową netto na koniec roku</b>	<b>488</b>	<b>488</b>

Wyszczególnienie	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Razem
Koszt (brutto)	544	544
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	56	56
<b>Wartość księgową netto na koniec okresu</b>	<b>488</b>	<b>488</b>

## 2019 rok

Zmiana w okresie wartości niematerialnych	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Razem
Wartość księgową netto na początek roku	13	13
Przejęcie jednostek zależnych	0	0
Zwiększenia	44	44
Amortyzacja	18	18
Spisanie	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0
<b>Wartość księgową netto na koniec roku</b>	<b>38</b>	<b>38</b>

Wyszczególnienie	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Razem
Koszt (brutto)	984	984
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	946	946
<b>Wartość księgową netto na koniec okresu</b>	<b>38</b>	<b>38</b>

## 20.1. Wartość firmy

Nazwa jednostki	Wartość firmy	Cena nabycia	Wartość aktywów netto na dzień nabycia
Euro-tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL	123	119	-4
Euro-Lohn Sp. z o.o.	223	321	-98
Razem	346	440	-102

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przeprowadzono zgodnie z MSR 36 test na utratę wartości aktywów dla wszystkich zidentyfikowanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne (CGU – ang. Cash Generating Unit) dla których wystąpiły przesłanki wskazujące możliwość utraty wartości. Zarząd uznał, iż przesłanki występują w przypadku spółki rumuńskiej Euro-tax.ro, bułgarskiej Euro-tax.BG oraz niemieckiej Taxando GmbH. W przypadku pozostałych spółek nie było przesłanek do wykonywania takich testów.

**Założenia do testów na utratę wartości**

W celu testowania na utratę wartości udziałów porównywana jest wartość bilansowa udziałów z ich wartością odzyskiwalną.

**Euro-tax.ro:**

Na podstawie prognozowanych wyników na kolejne 5 lat, oszacowano, iż wartość Spółki Euro-tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL mierzona metodą DCF wynosi 4 186 tys. złotych, a więc jest wyższa niż wartość udziałów w wysokości 119 tys. złotych.

Okres prognozy	Stopa dyskontowa (%)	Stopa wzrostu po okresie prognozy (%)	Wzrost przychodów rok do roku (%)	Spadek wartości (%)
2021	16,90 %	1,00 %	25,00 %	nd
2022	16,90 %	1,00 %	24,90 %	nd
2023	16,90 %	1,00 %	4,00 %	nd
2024	16,90 %	1,00 %	2,50 %	nd
2025	16,90 %	1,00 %	2,50 %	nd

**Euro-tax.bg EOOD**

Na podstawie prognozowanych wyników na kolejne 5 lat, oszacowano, iż wartość Spółki Euro-tax.bg mierzona metodą DCF wynosi 4 452 tys. złotych, a więc jest wyższa niż wartość udziałów w wysokości 42 tys. złotych.

Okres prognozy	Stopa dyskontowa (%)	Stopa wzrostu po okresie prognozy (%)	Wzrost przychodów rok do roku (%)	Spadek wartości (%)
2021	12,68 %	1,00 %	147,00 %	nd
2022	12,68 %	1,00 %	25,40 %	nd
2023	12,68 %	1,00 %	21,00 %	nd
2024	12,68 %	1,00 %	10,90 %	nd
2025	12,68 %	1,00 %	3,00 %	nd

---

**Taxando GmbH**

Na podstawie prognozowanych wyników na kolejne 5 lat, oszacowano, iż wartość Spółki Taxando mierzona metodą DCF wynosi 6 189 tys. złotych, a więc jest wyższa niż wartość udziałów w wysokości 646 tys. złotych.

Okres prognozy	Stopa dyskontowa (%)	Stopa wzrostu po okresie prognozy (%)	Wzrost przychodów rok do roku (%)	Spadek wartości (%)
2021	0,50 %	9,14 %	318,70 %	nd
2022	0,50 %	9,14 %	149,20 %	nd
2023	0,50 %	9,14 %	25,90 %	nd
2024	0,50 %	9,14 %	2,80 %	nd
2025	0,50 %	9,14 %	0,00 %	nd

**Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:**

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- wolne przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- udział w rynku w okresie prognozowanym

Wolne przepływy pieniężne – wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych dotyczących poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne oraz prognoz dotyczących zysku operacyjnego, amortyzacji, nakładów inwestycyjnych, zmiany stanu niegotówkowych aktywów obrotowych, zmiany stanu zobowiązań niefinansowych.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla spółki. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stopy dyskontowej uwzględniono: wolną stopę procentową ustaloną dla każdego okresu projekcji jako średnie

---

arytmetyczne z dwóch prognoz: median prognoz stopy wolnej od ryzyka sporządzonych przez analityków giełdowych oraz oszacowanych przyszłych stóp wolnych od ryzyka.

Stopa wzrostu – stopy wzrostu bazują na opublikowanych wynikach badań branżowych.

Założenia dotyczące rynku – założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udziały w rynku będą w prognozowanym okresie stabilne.

#### **Wrażliwość na zmiany założeń**

W przypadku oszacowania wartości użytkowych poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną. W związku z faktem, iż wartości bilansowe są niższe od wartości użytkowanych (odzyskiwalnych) nie dokonano odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów

---

## 21. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wszystkie jednostki zależne zostały objęte konsolidacją. Poniżej przedstawiono informację w zakresie cen nabycia udziałów, wyłączonych w trakcie konsolidacji:

## 2020 rok

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów (w tys. zł)	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk (strata) netto
CUF Sp. z o.o.	342	100 %	100 %	pełna	10 933	9 153	9 224	1 082
Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A.	2 030	100 %	100%	Pełna	1 478	1 175	8 228	-188
Euro-tax.ro SRL	119	85 %	85 %	pełna	1 657	1 517	3 432	137
Euro-tax.nl B.V.	43	100 %	100 %	pełna	23	388	8	-148
Euro-tax.bg EOOD	42	100%	100 %	pełna	450	1 054	1 236	-323
Euro-Lohn Sp. z o.o.	342	100%	100%	pełna	339	88	703	177
	2 918				14 880	13 375	22 831	737

## 2019 rok

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów (w tys. zł)	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk (strata) netto
CUF Sp. z o.o.	342	100 %	100 %	pełna	10 636	8 084	9 607	2 513
Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A.	2 030	100 %	100%	Pełna	1 881	1 091	9 179	648
Euro-tax.ro SRL	119	85 %	85 %	pełna	1 853	1 367	3 119	551
Euro-tax.nl B.V.	43	100 %	100 %	pełna	14	211	2	-238
Euro-tax.bg EOOD	42	100%	100 %	pełna	117	504	148	-432
	2 576				14 501	11 257	22 055	3 042

Euro-Tax.pl S.A. dnia 13.06.2016 roku objął udziały spółki Euro-Lohn Sp. z o.o. za kwotę 21 550 zł; co daje procentowy udział 48,97%. Spółka Euro-Lohn Sp z o.o. była konsolidowana metodą praw własności do 30.09.2020 r..

Dnia 16 września 2020 roku spółka Euro-tax.pl S.A. podpisała ze spółką AR Beteiligung GmbH umowę nabycia 449 udziałów. Cena nabycia udziałów wyniosła 71 391 EUR. W wyniku transakcji spółka Euro-tax.pl S.A. stała się jedynym udziałowcem spółki Euro-Lohn Sp. z o.o. Przejście udziałów na Euro-tax.pl S.A. nastąpiło z chwilą zapłaty ceny tj. 1 października 2020 roku. W związku ze zmianą liczby posiadanych udziałów spółka począwszy od czwartego kwartału 2020 jest konsolidowana metodą pełną

#### Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Euro-Tax.pl S.A. dnia 30.11.2018 roku objął udziały spółki Taxando GmbH za kwotę 8 500 euro, co daje procentowy udział 25%. Dnia 16 grudnia 2019 roku Emitent objął udziały 4 250 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Taxando GmbH za kwotę 50.000 EUR, tym samym Emitent posiadać będzie 33,33% udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki.

Zmiana stanu posiadania została zarejestrowana przez niemiecki sąd dnia 17 kwietnia 2020

W roku 2020 spółka Taxando GmbH osiągnęła stratę w wysokości 249 tysięcy złotych zł.

Udział w stracie jednostek konsolidowanych metodą praw własności wyniósł 83 tys. zł.

Dnia 12.11.2020 Spółka podpisała umowę spółki Taxando Polska Sp z o.o.. Kapitał zakładowy spółki Taxando Polska Sp z o.o. wynosi 10 000 złotych. Spółka Euro-Tax.pl S.A. objęła 50 udziałów o wartości nominalnej 5 000 złotych co stanowi 50 % wszystkich udziałów.

#### Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów (w tys. zł)	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk (strata) netto
Taxando Polska Sp. z o.o.	7	50,00 %	50,00 %	Metoda praw własności	0	0	0	0
Taxando GmbH	644	33,33 %	33,33 %	Metoda praw własności	570	269	535	-249
	<b>650</b>				<b>570</b>	<b>269</b>	<b>535</b>	<b>-249</b>

---



**22. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Grupa nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

**23. Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Grupa nie posiada aktywów finansowych, wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy, oprócz instrumentów pochodnych wykazanych w nocie 26. Instrumenty te są wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy pieniężne i w części efektywnej zabezpieczenia są wyceniane przez kapitał, a w części nieefektywnej przez wynik finansowy.

**24. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Patrz nota 49

**25. Pochodne instrumenty finansowe****2020 rok**

Pochodne instrumenty finansowe	Aktywa	Zobowiązania
Forwardy	0	70
Opcje	0	0
Inne	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>70</b>
Cześć długoterminowa	0	0
<b>Cześć krótkoterminowa</b>	<b>0</b>	<b>70</b>

**2019 rok**

Pochodne instrumenty finansowe	Aktywa	Zobowiązania
Forwardy	70	0
Opcje	0	0
Inne	0	0
<b>Razem</b>	<b>70</b>	<b>0</b>
Cześć długoterminowa	0	0
<b>Cześć krótkoterminowa</b>	<b>70</b>	<b>0</b>

---

## 2020 rok

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (tys.)	Wartość bilansowa aktywów finansowych	Wartość bilansowa zobowiązań finansowych	Termin realizacji od	Termin realizacji do	Wpływ na wynik w okresie
Kontrakt forward EURO-zabezpieczenie sprzedaży	670	0	67	31.01.2021	31.08.2021	2021
Kontrakt forward GBP-zabezpieczenie sprzedaży	32	0	3	31.01.2021	31.08.2021	2021

## 2019 rok

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (tys.)	Wartość bilansowa aktywów finansowych	Wartość bilansowa zobowiązań finansowych	Termin realizacji od	Termin realizacji do	Wpływ na wynik w okresie
Kontrakt forward EURO-zabezpieczenie sprzedaży	650	73	0	31.01.2019	31.08.2020	2020
Kontrakt forward GBP-zabezpieczenie sprzedaży	34	0	3	31.01.2019	31.08.2020	2020

**26. Należności handlowe oraz pozostałe należności, pożyczki i rozliczenie międzyokresowe**

**Należności handlowe krótkoterminowe**

Należności handlowe krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	208	150
W tym od jednostek powiązanych	0	4
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	0
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>208</b>	<b>150</b>

---

Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	0	0
Kaucje wpłacone z innych tytułów	0	0
Inne należności	182	279
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	89	206
Pozostałe należności finansowe netto	0	0
<b>Należności finansowe</b>	<b>301</b>	<b>222</b>
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	150	189
Przedpłaty i zaliczki	0	41
Pozostałe należności niefinansowe	0	14
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	0	0
<b>Należności niefinansowe</b>	<b>150</b>	<b>244</b>
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>451</b>	<b>466</b>

---

**Należności długoterminowe:**

Należności handlowe długoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	0	0
Pozostałe należności	0	7
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	0	0
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>7</b>

**Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:**

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Czynsze najmu	0	0
Koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy	0	0
Inne koszty opłacone z góry	38	46
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe</b>	<b>38</b>	<b>46</b>
Czynsze najmu	0	0
Koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy	0	0
Inne koszty opłacone z góry	0	0
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Pożyczki krótkoterminowe:**

Pożyczki krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	0	0
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	94	0
<b>Razem krótkoterminowe pożyczki</b>	<b>94</b>	<b>0</b>

**Pożyczki długoterminowe:**

Pożyczki długoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	93
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	0	0
<b>Razem długoterminowe pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>93</b>

## Pozostałe należności obejmują:

Wyszczególnienie	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Należności z tytułu podatku dochodowego	114	96
Wypłacone należności do zwrotu	93	174
Nierozliczone wpłaty	0	0
Kaucje długoterminowe	0	11
Należności z tytułu vat	36	36
<b>Razem</b>	<b>242</b>	<b>317</b>

## Struktura czasowa pożyczek

Opis	31.12.2020	31.12.2019
do 3 miesięcy	0	0
od 3 do 6 miesięcy	0	0
ponad 6 miesięcy	94	0
ponad 12 miesięcy	0	93
<b>Razem struktura czasowa pożyczek</b>	<b>94</b>	<b>93</b>

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowana jest w poniższej tabeli

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności terminowe</b>	<b>137</b>	<b>150</b>
a) do 1 miesiąca	137	150
- odpis aktualizujący	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
e) powyżej 12 miesięcy	0	0
- odpis aktualizujący	0	0
<b>Należności przeterminowane</b>	<b>71</b>	<b>0</b>
a) do 1 miesiąca	0	0
- odpisy aktualizujące	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7	0
- odpisy aktualizujące	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7	0
- odpisy aktualizujące	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	31	0
- odpisy aktualizujące	2	0
e) powyżej 12 miesięcy	68	0
- odpisy aktualizujące	40	0
<b>Należności handlowe brutto razem</b>	<b>250</b>	<b>150</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>42</b>	<b>0</b>
<b>Należności handlowe razem (netto)</b>	<b>208</b>	<b>150</b>

Poniższa tabela prezentuje zmianę w zakresie odpisów aktualizujących pozostałe należności.

Opis	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Stan na dzień 1 stycznia	206	202
Należności odpisane w trakcie roku obrotowego jako nieściągalne (nota 11)	39	7
Odwrócenie kwot niewykorzystanych (nota 10)	0	0
Wykorzystanie odpisów	155	3
Rozliczenie dyskonta	0	0
<b>Stan na dzień 31 grudnia</b>	<b>89</b>	<b>206</b>

Należności długoterminowe stanowią kaucje stanowiące zabezpieczenie umów najmu i są wymagane w okresie powyżej pięciu lat od dnia bilansowego. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów są związane z kosztami projektu optymalizacji podatkowej, którego korzyści rozłożą się na najbliższe 5 lat.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz nierozliczonymi wpłatami. Koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

Grupa nie posiada należności handlowych i pozostałych należności denominowanych w walutach obcych.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwą każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Grupa nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

## **27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Środki pieniężne w kasie i w banku	10 543	11 510
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
Inne	0	0
<b>Razem</b>	<b>10 543</b>	<b>11 510</b>

Grupa Kapitałowa dokonała kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych, zgodnie z MSSF 9, kwota ewentualnego odpisu jest nieistotna i nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym.

---

Środki pieniężne denominowane w walutach obcych inne niż waluta funkcjonalna:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne denominowane w EUR	971	1 049
Środki pieniężne dominowane BGN	16	26
Środki pieniężne denominowane w GBP	22	26
Środki pieniężne denominowane w NOK	52	86
Środki pieniężne denominowane w RON	1 093	1 432

### 28.1 Korekta rachunku przepływów pieniężnych o zapłacony podatek

Wyszczególnienie	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zmiana stanu rezerw	-2	-6
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	156	42
Zmiana stanu należności	48	-18
Zmiana stanu zobowiązań	27	-26
Inne korekty	-27	13
Podatek w rachunku zysków i strat	92	374
Razem zmiana stanu rezerw	294	379

## 28. **Kapitał podstawowy**

Poniższa tabela prezentuje dane ilościowe dotyczące kapitału podstawowego.

Kapitał podstawowy	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	500	500
liczba akcji (w sztukach)	5 000 000	5 000 000
wartość nominalna jednej akcji w PLN	0,10	0,10
<b>Wartość nominalna wszystkich akcji</b>	<b>500</b>	<b>500</b>



Wszystkie wyemitowane przez Spółkę dominującą akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

Kapitał zakładowy Euro-Tax.pl S.A. wynosi 500 000 PLN (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5 000 000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy).

**Struktura akcjonariatu powyżej 5% głosów (stan na dzień 31.12.2020 r.)**

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji (w %)	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Rorison Investments Limited	A	2 056 787	2 056 787	41,14 %	41,14 %
Formonar Invesments Limited	A	1 250 500	1 250 500	25,01 %	25,01 %
TCC Sp. z o.o.	A	648 213	648 213	12,96 %	12,96 %
Bigrista Holdings Limited	A	419 500	419 500	8,39 %	8,39 %
OPTI TFI SA	A	253 237	253 237	5,06 %	5,06 %
Pozostali akcjonariusze	A	371 763	371 763	7,44 %	7,44 %
Razem	A	5 000 000	5 000 000	100%	100%

**29. Pozostałe kapitały- Kapitał rezerwowy i zapasowy**

Poniższa tabela prezentuje informacje na temat tytułów zmian w kapitale zapasowym i rezerwowym.

Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Stan na początek okresu	2 715	10	2 725
Podział wyniku finansowego w roku ubiegłym	817	0	817
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0
Pokrycie strat	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych (Agio)	0	0	0
Przebiegowanie wyniku z roku poprzedniego	348	0	348
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 880</b>	<b>10</b>	<b>3 890</b>

30. **Kapitał z aktualizacji wyceny (kapitał z wyceny instrumentów finansowych)**

Poniższa tabela prezentuje zmiany na kapitale z aktualizacji wyceny.

**2020 rok**

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji	Razem
Stan na początek okresu	58	58
Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli	0	0
Wzrost wartości instrumentów zabezpieczających	0	0
Ujęcie odroczonego podatku dochodowego z tytułu wzrostu wartości instrumentów zabezpieczających	0	0
Efekt zmiany stawki podatkowej	0	0
Wycofanie wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
Ujęcie odroczonego podatku dochodowego z tytułu spadku wartości instrumentów zabezpieczających	27	27
Korekta kapitału z aktualizacji wyceny	-141	-141
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-56</b>	<b>-56</b>

**2019 rok**

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji	Razem
Stan na początek okresu	2	2
Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli	0	0
Wzrost wartości instrumentów zabezpieczających	70	70
Ujęcie odroczonego podatku dochodowego z tytułu wzrostu wartości instrumentów zabezpieczających	-13	-13
Efekt zmiany stawki podatkowej	0	0
Wycofanie wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
Ujęcie odroczonego podatku dochodowego z tytułu spadku wartości instrumentów zabezpieczających	0	0
Korekta kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>58</b>	<b>58</b>

Poniższa tabela prezentuje wartość kapitału z aktualizacji wyceny w podziale na poszczególne tytuły.

Kapitał	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny w ramach kapitału własnego	0	0
Grunty i budynki	0	0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	-56	58
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
<b>Razem</b>	<b>-56</b>	<b>58</b>

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wynik niepodzielony spółek ze sprawozdań jednostkowych	-629	-99
Inne korekty	-3 205	-2 188
<b>Razem</b>	<b>-3 834</b>	<b>-2 287</b>

### 31. *Udziały (akcje) własne*

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa na dzień 31.12.2020 roku nie posiada akcji własnych.

### 32. *Udziały niedające kontroli*

Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli związany jest ze spółką zależną SC Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL, w której jednostka dominująca posiada 85% udziałów, natomiast pozostałe 15% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli.

Opis	31.12.2020	31.12.2019
Bilans otwarcia	68	-15
Udział w wyniku udziałowców niekontrolujących	20	83
Podział zysku netto	-68	0
Suma dochodów całkowitych	0	0
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>68</b>

Informacje dotyczące udziałów niekontrolujących oraz skrócone informacje finansowe:

Informacje dotyczące udziałów niekontrolujących	SC Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL - rok bieżący (w %)	SC Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL - rok bieżący (w tys)	SC Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL - rok poprzedni (w %)	SC Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL - rok poprzedni (w tys.)
Udział niekontrolujący	15	0	15	0
Udział niekontrolujący na koniec okresu sprawozdawczego		20		68
Wynik finansowy przypisany		20		83
Aktywa obrotowe		1 657		1 853
Aktywa trwałe		2		14
Zobowiązania krótkoterminowe		1 517		1 399
Zobowiązania długoterminowe		0		0
Przychody ze sprzedaży		3 432		3 119
Wynik finansowy		137		551

### 33. Kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy 31 grudnia Grupa Kapitałowa posiada pożyczkę przyznaną z Polskiego Funduszu Rozwoju w kwocie 341 tys. w ramach pomocy w czasie trwania pandemii koronawirusa.

### 34. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2020	31.12.2019
- jednego roku do dwóch lat	545	926
- dwóch do pięciu lat	29	0
- powyżej pięciu lat	0	0
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	-70	-35
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b>503</b>	<b>890</b>
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	-430	-486
Zobowiązanie wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	74	404
<b>Razem</b>	<b>503</b>	<b>890</b>

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3 lata. W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku Stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Zobowiązania z tytułu leasingu są denominowane w EURO i PLN.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

### 35. **Zobowiązania handlowe , pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe bierne**

Poniższa tabela prezentuje składowe pozycji bilansowej zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	910	827
w tym zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
- w tym rozliczenia międzyokresowe (bierne)	269	424
Pozostałe zobowiązania	9 846	8 899
- w tym zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
w tym od podmiotów powiązanych	0	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	14	27
Zobowiązania z tyt. Leasingu finansowego	503	890
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	342	0
w tym od podmiotów powiązanych	0	0
Zobowiązania finansowe - forwardy	70	0
<b>Razem</b>	<b>11 685</b>	<b>10 644</b>

Rozliczenia międzyokresowe bierne (ujęte w sprawozdaniu w pozycji zobowiązań handlowych i pozostałych) obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Dotacja	0	0
Rezerwa na prowizję	128	117
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	53	48
Rezerwa na reklamę	2	6
Rezerwa Dana Lupu	0	0
Rezerwa partnerzy Gewerbe	0	0
Rezerwa na wynagrodzenia	25	227
Rezerwa ARK/ ETX DE/ Niecko	61	26
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe bierne krótkoterminowe</b>	<b>269</b>	<b>424</b>
Dotacje otrzymane długoterminowe	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0
Inne rozliczenia	0	0
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe bierne długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Pozostałe zobowiązania obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	568	452
Niewypłacone klientom zwroty podatków i prowizje partnerów	8 779	7 832
Zobowiązania publiczno-prawne	506	462
Pozostałe	7	198
<b>Razem</b>	<b>9 859</b>	<b>8 944</b>

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 14 dni.

Zarząd Spółki dominującej uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Grupa nie posiada zobowiązań handlowych denominowanych w walucie obcej.

Pozostałe zobowiązania denominowane w walucie obcej:

Opis	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania denominowane w BGN	0	0
Zobowiązania denominowane w EUR	733	612
Zobowiązania denominowane w GBP	9	15
Zobowiązanie denominowane w PLN	0	0
Zobowiązanie denominowane w RON	0	0

### 36. *Dotacje*

Nie dotyczy

### 37. *Świadczenia pracownicze*

Opis	31.12.2020	31.12.2019
Świadczenie z tytułu zaległych urlopów	120	88
Świadczenia z tytułu wynagrodzeń	568	452
<b>Razem</b>	<b>688</b>	<b>540</b>

Opis	31.12.2020	31.12.2019
Koszty bieżącego zatrudnienia	8 566	6 928
Koszty ubezpieczeń społecznych	734	442
Inne świadczenia na rzecz pracowników	63	160
<b>Razem</b>	<b>9 363</b>	<b>7 529</b>

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

Wyszczególnienie	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zarząd	2	5
Pracownicy umysłowi	135	129
Pracownicy fizyczni	0	0
<b>Razem</b>	<b>137</b>	<b>134</b>

**38. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych**

Brak.

**39. Program emisji opcji na akcje**

Brak.

**40. Rezerwy**

Poniższa tabela prezentuje zmiany rezerw w podziale na poszczególne tytuły rezerw

**2020 rok**

Rezerwy na zobowiązania	Odroczony podatek dochodowy	Koszty	Razem
Stan na początek okresu	38	519	557
- Utworzenie dodatkowych rezerw	13	71	83
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	-1	-1
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	0	403	403
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>51</b>	<b>188</b>	<b>238</b>

**2019 rok**

Rezerwy na zobowiązania	Odroczony podatek dochodowy	Koszty	Razem
Stan na początek okresu	32	445	476
- Utworzenie dodatkowych rezerw	17	75	92
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	11	0	11
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>38</b>	<b>519</b>	<b>557</b>

Kwota 188 tys. złotych na rezerwach wynika w większości z oszacowanych rezerw na zaległe urlopy (121 tys. złotych) oraz rezerwy na koszty sądowe (37 tys. złotych).

W roku 2019 rezerwa na zaległe urlopy wyniosła 88 tys. złotych.



Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy 2020 została utworzona w związku z obowiązkiem badania sprawozdania skonsolidowanego spółki Euro-tax.pl S.A. i została zaprezentowana w rozliczeniach międzyokresowych biernych.

W 2020 roku została rozwiązana rezerwa na premie zarządu w kwocie 130 tys. zł i na premie kierownicze w kwocie 97 tys. zł. W grudniu 2020 została zawiązana rezerwa na premie zarządu w kwocie 9 tys. zł i na premie kierownicze w kwocie 16 tys. zł. Rezerwa została zaprezentowana w rozliczeniach międzyokresowych biernych w noce 35.

**Struktura łącznej kwoty rezerw:**

Struktura rezerw	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe	51	38
Krótkoterminowe	188	519
<b>Rezerwy razem</b>	<b>238</b>	<b>557</b>

**41. Udziały niekontrolujące**

Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL jest spółką zależną, w której jednostka dominująca posiada 85% udziałów, natomiast pozostałe 15% posiadają udziałowcy niesprawujący kontroli.

Opis	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Saldo na początek okresu	68	-15
<b>Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów nie dających kontroli (+)	0	0
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę - rozliczenie udziałów niedających kontroli (-)	0	0
Nabycie przez Grupę udziałów nie dających kontroli (-)	0	0
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz niekontrolujących, bez utraty kontroli (+)	0	0
<b>Dochody całkowite</b>	<b>-47</b>	<b>83</b>
Zysk (strata) netto za okres	20	83
Pozostałe całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu)	0	0
Inne zmiany (dywidenda)	-68	0
<b>Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>68</b>

**42. Zobowiązania warunkowe**

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr M0002779 z dnia 15-02-2017 r Santander Polska S.A.

kwota limitu 190 000 zł

data wymagalności 25.02.2021 r.

kwota limitu wykorzystania na dzień 31.12.2020 r - 0,00 zł

Umowa zabezpieczona wekslem własnym do kwoty 190 000 zł

**43. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi ujawnione zostały poniżej.

**Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży	31.12.2020	31.12.2019
w tym od jednostek zależnych lub spółek wyższego rzędu	2 109	2 275
w tym od jednostek stowarzyszonych	0	1
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i usług</b>	<b>2 109</b>	<b>2 277</b>

**Zakupy towarów i usług**

Zakupy towarów i usług	31.12.2020	31.12.2019
w tym od jednostek zależnych lub spółek wyższego rzędu	4 482	3 723
w tym od jednostek stowarzyszonych	0	0
<b>Zakupy towarów i usług</b>	<b>4 482</b>	<b>3 723</b>

## Należności handlowe

Należności handlowe od podmiotów powiązanych	31.12.2020	31.12.2019
Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A.	22	22
Cuf sp. z o.o.	802	756
<b>Euro-Lohn</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Taxando GmbH</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL</b>	<b>33</b>	<b>19</b>
<b>Euro-Tax NL BV</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Euro-Tax BG EOOD</b>	<b>16</b>	<b>11</b>
<b>Euro Tax S.A.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</b>	<b>875</b>	<b>807</b>

## Pozostałe należności

Pozostałe należności od podmiotów powiązanych - pożyczka	31.12.2020	31.12.2019
Cuf sp. z o.o.	651	11
Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL	0	0
Euro-Lohn sp. z o.o.	0	0
Euro Tax S.A.	343	0
Taxando GmbH	0	0
Euro-Tax BG EOOD	345	307
Euro-Tax NL BV	171	152
Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A	359	0
<b>Pozostałe należności od podmiotów powiązanych - pożyczka</b>	<b>1 871</b>	<b>470</b>

## Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	31.12.2020	31.12.2019
Euro-Tax.pl Zwrot Podatku S.A	71	11
Cuf sp. z o.o.	114	156
<b>Taxando GmbH</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Euro-Tax.ro Servicii Fiscale Emigranti SRL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Euro-Lohn Sp. z o.o.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Euro-Tax BG EOOD</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Euro-Tax NL BV	0	1
Euro Tax S.A.	1	22
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	187	189

**Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim:**

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	719	507
Wypłata udzielonych pożyczek	350	459
Spłata udzielonych pożyczek	0	-168
Różnice kursowe od wyceny	38	3
Odsetki naliczone	29	-68
Odsetki otrzymane	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 136</b>	<b>719</b>

**Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej**

Koszty wynagrodzenia członków zarządu oraz członków pozostałej kadry kierowniczej Jednostki dominującej kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>Członkowie Zarządu</b>	<b>166</b>	<b>238</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracowniczych	166	238
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Inne świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Wypłaty w formie opcji na akcje	0	0
Płatności w formie akcji	0	0
<b>Członkowie pozostałej kadry kierowniczej</b>	<b>684</b>	<b>576</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	684	576
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Inne świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Wypłaty w formie opcji na akcje	0	0
<b>Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej</b>	<b>850</b>	<b>815</b>

Poniżej zaprezentowano informację na temat pożyczek udzielonych członkom zarządu i innym członkom kadry kierowniczej w Grupie Kapitałowej.

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0
Odsetki naliczone	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 44. Zarządzanie ryzykiem finansowym

##### Ryzyko kredytowe.

Obszary, w których powstaje ekspozycja na ryzyko kredytowe, mające odmienną charakterystykę ryzyka kredytowego, to:

- środki pieniężne i lokaty bankowe,
- instrumenty pochodne,
- należności z tytułu dostaw i usług,
- udzielone pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe,
- udzielone gwarancje i poręczenia.

Maksymalna ekspozycja Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki	94	93
Należności krótkoterminowe razem	451	466
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 543	11 510
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>	<b>11 088</b>	<b>12 070</b>

**Ryzyko cenowe**

Grupa nie uczestniczy w obrocie papierami wartościowymi na żadnym aktywnym rynku.

**Ryzyko związane z płynnością**

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. W ocenie Zarządu znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, oraz dobra kondycja finansowa Grupy powoduje, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31 grudnia 2020 roku

**2020 rok**

Wyszczególnienie	<1 miesiąca	1-6 miesiący	6-12 miesiący	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat
Kredyty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Kredyty obrotowe	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	359	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	43	218	169	74	0	0
<b>Razem</b>	<b>402</b>	<b>218</b>	<b>169</b>	<b>74</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Analiza umownych terminów wymagalności niezdyktowanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych wg stanu na 31 grudnia 2019 roku

**2019 rok**

Wyszczególnienie	<1 miesiąca	1-6 miesiący	6-12 miesiący	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat
Kredyty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Kredyty obrotowe	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	40	200	245	404	0	0
<b>Razem</b>	<b>40</b>	<b>200</b>	<b>245</b>	<b>404</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Ryzyko walutowe**

Z tytułu realizowanej działalności Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko zmienności kursów walutowych, w szczególności GBP i EUR. Umocnienie się polskiego złotego, w której to walucie realizowane są zwroty nadpłaconego podatku, przekładać się może na niższe poziomy przychodów i zysków generowane z poszczególnych rozliczeń.

W zakresie zabezpieczenia i minimalizacji skutków wahań waluty Grupa stosuje politykę zabezpieczeń zakładającą częściowe zabezpieczenie prowizji na klientach będących w procesie postępowania w urzędach skarbowych w formie kontraktów terminowych. Zabezpieczany jest kurs złotego w stosunku do przyjętego budżetu. Ekspozycja w kontraktach terminowych jest zawsze skorelowana z rzeczywistą prowizją na klientach. Ekspozycja jest wyliczana na podstawie historycznego rozkładu magazynu umów, które jest ekstrapolowany na następne miesiące i na bieżąco aktualizowany. W ramach realizacji polityki zabezpieczeń walutowych spółka zależna CUF Sp. z o.o. w której są akumulowane zwroty podatków współpracuje z Advanced Financial Solutions Sp. z o.o.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut na dzień 31 grudnia 2020 roku

#### Przychody ze sprzedaży (nota 8)

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut	Wartość pozycji związanych ze zmianą kursu	Skutek wzrostu kursu walut o 10%	Skutek spadku kursu walut o 10%
EURO	15 893	1 589	-1 589
GBP	1 008	101	-101
<b>Razem</b>	<b>16 901</b>	<b>1 690</b>	<b>-1 690</b>

#### Zobowiązania (nota 35)

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut	Wartość pozycji związanych ze zmianą kursu	Skutek wzrostu kursu walut o 10%	Skutek spadku kursu walut o 10%
EURO	733	73	-73
GBP	9	1	-1
<b>Razem</b>	<b>742</b>	<b>74</b>	<b>-74</b>

#### Środki pieniężne (nota 27)

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walut	Wartość pozycji związanych ze zmianą kursu	Skutek wzrostu kursu walut o 10%	Skutek spadku kursu walut o 10%
EUR	971	97	-97
GBP	22	2	-2
RON	1 093	109	-109
NOK	52	5	-5
BGN	16	2	-2
<b>Razem</b>	<b>2 154</b>	<b>215</b>	<b>-215</b>

**Ryzyko stopy procentowej**

Poniżej zaprezentowano analizę wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych związanych z poszczególnym typem oprocentowania.

**2020 rok**

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	430	74	0	503
Obligacje	0	0	0	0
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	0	0	0	0
<b>Razem oprocentowanie stałe</b>	<b>430</b>	<b>74</b>	<b>0</b>	<b>503</b>

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	10 543	0	0	10 543
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0
Kredyt bankowy	0	0	0	0
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie	0	0	0	0
<b>Razem oprocentowanie zmienne</b>	<b>10 543</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 543</b>

---



## 2019 rok

Oprocentowanie stałe	<1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	485	404	0	889
Obligacje	0	0	0	0
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	0	0	0	0
<b>Razem oprocentowanie stałe</b>	<b>485</b>	<b>404</b>	<b>0</b>	<b>889</b>

Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	11 510	0	0	11 510
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0
Kredyt bankowy	0	0	0	0
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie	0	0	0	0
<b>Razem oprocentowanie zmienne</b>	<b>11 510</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 510</b>

Grupa nie posiada instrumentów finansowych po stronie pasywów opartych na zmiennej stopie procentowej. Grupa posiada zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, od którego płacone są odsetki.

Grupa posiada instrumenty finansowe po stronie aktywów oparte na zmiennej stopie procentowej. Są to środki pieniężne, a dokładnie depozyty bankowe. Poniżej przedstawiono analiza wrażliwości tego tytułu na zmianę oprocentowania.

## 2020 rok

Oprocentowanie zmienne aktywów finansowych na koniec okresu	Stan na koniec okresu	Wzrost oprocentowania o 1%	Spadek oprocentowania o 1%
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (nota 26)	0	0	0
Razem	0	0	0

## 2019 rok

Oprocentowanie zmienne aktywów finansowych na koniec okresu	Stan na koniec okresu	Wzrost oprocentowania o 1%	Spadek oprocentowania o 1%
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (nota 26)	0	0	0
Razem	0	0	0

**45. Instrumenty finansowe**

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat –
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
3. Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
4. Instrumenty pochodne zabezpieczające
5. Aktywa poza zakresem MSSF9

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF9

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – przeznaczone do obrotu
  2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej
  3. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
  4. Instrumenty pochodne zabezpieczające
  5. Zobowiązania poza zakresem MSSF 9
-

## Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSFF

2020 rok

Aktywa - Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF	Razem
<b>Aktywa finansowe trwałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>510</b>	<b>510</b>
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	510	510
<b>Aktywa finansowe obrotowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 126</b>	<b>0</b>	<b>11 126</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	208	0	208
Należności pozostałe	0	0	374	0	374
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	10 543	0	10 543
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 126</b>	<b>510</b>	<b>11 636</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31.12.2020

Zobowiązania finansowe - klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74</b>	<b>74</b>
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	74	74
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe</b>	<b>11 111</b>	<b>70</b>	<b>430</b>	<b>11 611</b>
Kredyty i pożyczki	342	0	0	342
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	910	0	0	910
Pozostałe zobowiązania	9 859	70	0	9 929
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	430	430
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>11 111</b>	<b>70</b>	<b>503</b>	<b>11 684</b>

## 2019 rok

Aktywa - Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF	Razem
<b>Aktywa finansowe trwałe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113</b>	<b>669</b>	<b>782</b>
Należności długoterminowe	0	0	113	0	113
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	669	669
<b>Aktywa finansowe obrotowe</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>12 023</b>	<b>0</b>	<b>12 093</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	208	0	208
Należności pozostałe	0	70	305	0	375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	11 510	0	11 510
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>0</b>	<b>70</b>	<b>12 136</b>	<b>669</b>	<b>12 875</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31.12.2020

Zobowiązania finansowe - klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>404</b>	<b>404</b>
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	404	404
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe</b>	<b>9 754</b>	<b>0</b>	<b>486</b>	<b>10 240</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	810	0	0	810
Pozostałe zobowiązania	8 944	0	0	8 944
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	486	486
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>9 754</b>	<b>0</b>	<b>890</b>	<b>10 644</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31.12.2020

## 2020 rok

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	78	0	0	0	31	0	0	109
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	52	0	0	52
Utworzenie/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski/(straty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Ogółem zysk/(strata) netto	78	0	0	0	83	0	0	161

## 2019 rok

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	41	0	0	0	55	0	0	95
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	38	0	0	38
Utworzenie/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	1	0	1
Zyski/(straty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Ogółem zysk/(strata) netto	41	0	0	0	93	1	0	135

Ujawnienia dotyczące hierarchii pomiaru wartości godziwej, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych wykorzystywanych przy pomiarze wartości godziwej zawarte są w tabeli.

## 2020 rok

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające - aktywa	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające - pasywa	0	0	70	70

## 2019 rok

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające - aktywa	0	0	70	70
Instrumenty zabezpieczające - pasywa	0	0	0	0

Grupa przy wycenie pochodnych instrumentów finansowych korzysta z informacji przesłanych przez Banki, bez szczegółowej weryfikacji modeli wyceniających instrumenty. W związku z powyższym zdecydowano o przyporządkowaniu wyceny instrumentów pochodnych do 3 poziomu.

## 50. Ważne oszacowania i osądy księgowe

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Pomimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Grupy Kapitałowej na temat bieżącej działalności i przyszłych zdarzeń, to i tak mogą się one różnić od rzeczywiście uzyskanych wyników. Grupa Kapitałowa podczas sporządzania sprawozdania finansowego dokonuje pewnych szacunków i przyjmuje założenia, które bezpośrednio mają wpływ zarówno na sprawozdanie finansowe, jak i na ujętą w nim informację uzupełniającą. Szacunki i założenia, które przyjmuje Grupa Kapitałowa do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach.



Założenia, co do przyszłości oraz dostępne dane służą do szacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie można jednocześnie określić przy wykorzystaniu innych źródeł. Przy dokonywaniu szacunków Grupa Kapitałowa uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dokonywane przez Grupę Kapitałową szacunki i założenia są poddawane bieżącym przeglądom. Korekty szacunków są rozpoznawane w tym okresie, w którym dokonano zmiany szacunków, jeżeli korekty dotyczą tylko tego danego okresu. Natomiast, jeżeli korekty wpływają zarówno na okres, w którym dokonano zmiany, jak i na przyszłe okresy są one rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oraz w okresach przyszłych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym, dla których Grupa Kapitałowa dokonuje oszacowań:

Okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Zarząd Grupa Kapitałowej dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji uwzględniając następujące przesłanki:

- oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp.,
- utrata przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych,
- prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów,
- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji,
- inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów.

Zarząd ocenia, iż okresy użytkowania aktywów przyjęte przez Grupę Kapitałową dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

Klasyfikacja umów leasingu, w których spółka występuje jako leasingobiorca

Grupa Kapitałowa. występuje jako strona umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów nabytych w ramach umowy i w zależności od jej oceny zgodnie z wymogami MSSF zostaje sklasyfikowana jako umowa leasingu operacyjnego lub finansowego.

#### **47. Zmiana kwalifikacji/ prezentacji danych porównawczych**

Nie dotyczy

**48. Odstępstwa od wymogów MSSF**

Opis w punkcie 14.

**49. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zmiany wynikają z zastosowania nowych standardów, o czym nowa w pkt.3. „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”

**50. Błędy poprzednich okresów**

Brak.

**51. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie dotyczy.

**52. Objasnienia dotyczące przekształcenia na MSSF**

Grupa Kapitałowa od początku istnienia prowadzi sprawozdawczość według wymogów MSSF ze względu na fakt, iż główny akcjonariusz Spółki Rorison Limited Sporządza sprawozdanie finansowe według zasad MSSF/MSR .

**53. Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Wynagrodzenie w tysiącach złotych podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata obrotowe zgodnie z zawartymi umowami wyniosło:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	78	65
Inne usługi poświadczające	0	0
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
<b>Razem</b>	<b>78</b>	<b>65</b>

**54. Inne zdarzenia**

*Nie dotyczy*